



CHERS ACTIONNAIRES,

Jean-Michel Aulas
Président-Directeur Général d'OL GROUPE



Depuis près d'un an maintenant, le monde du football est fortement perturbé par la crise sanitaire de la COVID-19. Dans ce contexte inédit, le Groupe reste pleinement mobilisé pour maintenir ses activités, tant sur le plan sportif qu'économique. Dès maintenant, grâce à notre modèle résilient qui a montré sa solidité dans la tempête, nous préparons la relance.

Nous sommes aujourd'hui fiers du parcours de nos équipes depuis le début de saison. Dans la foulée de son excellent parcours en Final 8 de Champions League 2019/20 (1/2 finale), l'équipe professionnelle masculine a réalisé au cours du premier semestre, un très bon parcours en Championnat de Ligue 1. La première place au 31 décembre 2020, suivie du titre honorifique de « Champion d'automne » de la saison 2020/21 ont rappelé à tous nos ambitions européennes. La fin de saison promet déjà d'offrir un suspens jamais vu, redonnant encore plus de valeurs à un Championnat de Ligue 1 qui reprend de l'ampleur. Notre équipe féminine est, quant à elle, 2^{ème} au classement du Championnat à date et qualifiée pour les 1/8^{èmes} de finale de Champions League (compétition qu'elle a remportée à 7 reprises, dont les 5 dernières années). Nous plaçons en elle l'espoir de la voir continuer d'écrire une histoire inédite dans le sport mondial.

Néanmoins, les résultats du 1^{er} semestre 2020/21 que nous venons de publier, sont fortement impactés par les effets directs et indirects de la crise sanitaire sur nos activités (estimés à environ 111 M€). Nous enregistrons sur la période un total des produits des activités* de 123,3 M€, en recul de 37% et un excédent brut d'exploitation de -9,3 M€, déficitaire pour la première fois depuis la mise en exploitation du stade en janvier 2016.

Compte tenu des restrictions importantes qui pèsent toujours sur de multiples activités du Groupe en raison de la crise sanitaire, le Groupe n'anticipe pas d'amélioration notable des produits des activités d'ici le 30 juin 2021. Le résultat net devrait être également fortement déficitaire au 2nd semestre de l'exercice 2020/21.

Nos fondamentaux sportifs et économiques sont solides et la stratégie que nous avons mise en œuvre ces dernières années a permis au Groupe de montrer cette résilience face à cette crise

sanitaire. Les revenus de partenariats enregistrent une croissance sur le 1^{er} semestre (+5%) et le niveau élevé de revenus de trading joueurs (53,3 M€) confirme le savoir-faire du Groupe en matière de valorisation de ses effectifs.

Ainsi, nous avons fait le choix de poursuivre le développement stratégique engagé et maintenir nos investissements de croissance, avec notamment la nouvelle salle événementielle à proximité du stade, d'une capacité de 12 000 à 16 000 personnes, dont la construction a été confiée à VINCI Construction France, avec un objectif de mise en exploitation fin 2023. De même, le développement d'OL Vallée se poursuit, avec la finalisation progressive de nouvelles infrastructures prévues sur la zone. La ligne de tramway T7, quotidienne depuis le 1^{er} février, avec une fréquence de service toutes les 15 minutes, place ainsi OL Vallée à une trentaine de minutes du centre de Lyon. La livraison du pôle de loisirs intervenue fin février 2021, devrait permettre aux opérateurs des différentes activités d'en démarrer l'exploitation, dès que les conditions sanitaires le permettront ; l'académie de tennis de Jo-Wilfried Tsonga (« All In Tennis Academy ») pourrait ouvrir quant à elle au cours du 2nd semestre 2022.

Par ailleurs, nous travaillons activement à un retour optimisé du public avec les autorités administratives. Nous nous sommes portés volontaires pour que le Groupama Stadium serve de site pilote d'expérimentations scientifiques permettant à terme le retour des supporters dans les stades. Nous sommes confiants dans la capacité du Groupe à sortir plus fort de la crise sanitaire actuelle et avons à cœur de poursuivre, malgré le contexte, notre stratégie de développement, fortement créatrice de valeur pour le Groupe à l'horizon 2024.

Nous vous remercions pour votre confiance et espérons pouvoir vous accueillir au Groupama Stadium prochainement et dans les meilleures conditions.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, Cher actionnaire, nos salutations distinguées.

RÉSULTATS SEMESTRIELS AU 31 DÉCEMBRE 2020

EXCELLENCE DES RÉSULTATS SPORTIFS

MASCULIN : 1/2 FINALE CHAMPIONS LEAGUE 2019/20 ET « CHAMPION D'AUTOMNE » LIGUE 1 2020/21

FÉMININ : QUADRUPLE 2019/20, 7^{ÈME} TITRE DE CHAMPIONS LEAGUE

UN SEMESTRE TRÈS PÉNALISÉ PAR LES IMPACTS DIRECTS ET INDIRECTS DE LA CRISE SANITAIRE

TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS¹ : 123,3 M€ (-73,9 M€ VS N-1) - EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION : -9,3 M€

PRÉPARATION DU PLAN DE RELANCE ET MAINTIEN DES OBJECTIFS STRATÉGIQUES À HORIZON 2023/2024

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

En M€ (du 1 ^{er} juillet au 31 décembre)	31/12/20 6 mois	31/12/19 6 mois	Var. M€	Var. %
Billetterie	1,9	21,1	-19,3	-91%
Droits TV et marketing	44,2	77,8	-33,6	-43%
Partenariats-publicité	16,4	15,6	+0,8	+5%
Produits de la marque	7,1	8,1	-1,1	-13%
Events	0,4	5,5	-5,1	-92%
PRODUITS DES ACTIVITÉS (HORS TRADING JOUEURS)	70,0	128,2	-58,2	-45%
Produits de cessions des contrats joueurs	53,3	69,1	-15,8	-23%
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS¹	123,3	197,2	-73,9	-37%
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	-9,3	61,8	-71,2	-
Dotations aux amortissements et provisions nettes	-40,0	-35,5	-4,5	-13%
Autres produits et charges opérationnels courants	6,0	0,3	+5,6	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	-43,4	26,7	-70,1	
Résultat financier	-6,6	-8,1	+1,6	+19%
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	-49,9	18,5	-68,5	
RÉSULTAT NET – PART DU GROUPE	-50,6	14,9	-65,4	

¹ Indicateur Alternatif de Performance (IAP) - Total des produits des activités comprend les produits des activités hors trading ainsi que les Produits de cessions de contrats joueurs.

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS FORTEMENT IMPACTÉS PAR LA CRISE SANITAIRE

L'activité et les résultats du 1^{er} semestre de l'exercice 2020/21 (période du 1^{er} juillet au 31 décembre 2020) ont été fortement impactés par les effets directs et indirects de la crise sanitaire sur l'industrie du sport professionnel et de l'événementiel.

Les restrictions sanitaires ont mis à l'arrêt les activités liées au Groupama Stadium (Billetterie et Events). Le Groupe est aussi fortement pénalisé sur la période par les conséquences de la décision malheureuse de la LFP d'arrêt du Championnat de France 2019/20, qui n'a pas permis à l'OL si le Championnat, comme dans tous les autres grands pays européens, avait été à son terme, d'envisager une qualification européenne, et par la défaillance de Mediapro (principal diffuseur des matchs de Ligue 1). Le Groupe estime ainsi, sur le plan financier, à environ 111 M€ le montant total des impacts directs et indirects de la pandémie (y compris la défaillance de Mediapro et le manque à gagner lié à l'absence de participation en Champions League 2020/21) sur le total des produits des activités (hors trading joueurs).

OL Groupe enregistre ainsi un total des produits des activités de 123,3 M€ au 1^{er} semestre, en recul de 37% (197,2 M€ au 31 décembre 2019). Toutefois, l'arrivée de nouveaux partenaires, le trading joueurs réalisé au cours de l'été 2020 et la comptabilisation décalée sur l'exercice 2020/21 des droits TV UEFA liés au Final 8 de Champions League d'août 2020, ont permis au Groupe de montrer une certaine résilience face à cette crise sanitaire.

L'excédent brut d'exploitation du Groupe s'établit à -9,3 M€ au 31 décembre 2020, en recul de -71,2 M€ par rapport au 31 décembre 2019, enregistrant ainsi son premier niveau déficitaire depuis la mise en exploitation du stade en janvier 2016.

ACTUALITÉ DROITS TV LIGUE 1

Consécutivement à la défaillance de Mediapro, un accord conclu entre la LFP et Canal+ le 4 février 2021 prévoit l'attribution exclusive à Canal+ des droits de Ligue 1 (pour la période allant de la 25^{ème} journée jusqu'à la fin de saison 2020/21). Le total des droits de Ligue 1 et Ligue 2 pour la saison 2020/21 s'élève ainsi à 759 M€ (y compris droits internationaux 75 M€), contre 1,3 Md€ prévu initialement, soit un recul de 42%. Les droits de la période 2021-2024 feront l'objet de nouvelles discussions dans les mois prochains.

FEUILLE DE ROUTE 2023/2024 MAINTENUE

La poursuite de tous les projets stratégiques, autour de son cœur d'activité football, permet au Groupe de rester confiant, dès que la crise sanitaire actuelle est résolue, dans sa capacité à atteindre les objectifs à horizon 2023/24, présentés en février dernier, de 420 M€ à 440 M€ de total des produits des activités (incluant le trading joueurs, selon IAP défini plus avant) et d'un EBE supérieur à 100 M€.

Retrouvez l'intégralité du communiqué de presse du 16 février 2021



OBJECTIF :
4 M
DE VISITEURS
PAR AN EN
2024

POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT D'OL VALLÉE

Au carrefour d'expériences sportives et de loisirs, OL Vallée permettra à la métropole lyonnaise de disposer 365 jours par an, de l'équipement le plus abouti en matière de sports, de loisirs, de formation, d'accueil médical, culturel et artistique, et vise à accueillir près de 4 millions de visiteurs par an à horizon 2024. Destinées à tous les publics, ces activités viendront compléter l'offre déjà disponible au Groupama Stadium et permettront au Groupe de bénéficier d'une fréquentation toujours plus importante.

PÔLE DE LOISIRS D'OL VALLÉE : UNE OFFRE UNIQUE DANS LA MÉTROPOLE

→ **LIVRAISON FÉVRIER 2021***

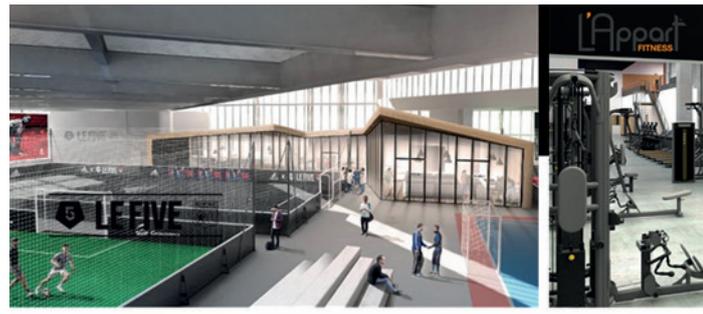
* Ouverture dès que les conditions sanitaires le permettent

Avec 23 250 m² d'activités et de loisirs, le pôle de loisirs d'OL Vallée regroupe 17 enseignes dans les domaines du sport, de la culture et des loisirs pour des expériences intenses et diversifiées. Les visiteurs pourront par exemple profiter d'une vague de surf indoor, d'un centre de fitness, d'un mini-golf ou d'un parcours Ninja mais également pratiquer le padel, le badminton, le bowling, le trampoline ou jouer au billard. L'offre récréative comprend aussi un Escape Game, un café-théâtre, ou encore une salle de réalité virtuelle. Le football sera bien sûr au rendez-vous avec du foot à 5 et futsal opérés par le Five et OL Groupe.

9 restaurants, ouverts tous les jours, complètent l'expérience pour assurer au visiteur une journée optimale.

LA FUTURE ARENA

Le Groupe œuvre également activement au projet d'implantation d'une nouvelle salle événementielle à proximité du stade, d'une capacité de 12 000 à 16 000 personnes. Cette nouvelle enceinte, dont la construction a été confiée à VINCI Construction France au terme de l'appel d'offres achevé (signature du contrat prévue en avril 2021), devrait représenter un investissement d'environ 141 M€, avec un objectif de mise en exploitation fin 2023 ; cette infrastructure devrait ainsi permettre au Groupe de compléter son offre « Events », avec l'objectif d'organiser 80 à 120 événements par an (concerts, séminaires et salons professionnels de grande ampleur, mais également des compétitions sportives (notamment Euroleague de basket) et d'E-sport).



QUELQUES ENSEIGNES DU PÔLE DE LOISIRS



LDLC ASVEL : 2 ÉQUIPES PERFORMANTES EN EUROLEAGUE

Le Groupe poursuit son partenariat avec LDLC ASVEL avec la plus belle marque du basket français.

Basket

LDLC ASVEL

ÉQUIPE MASCULINE
LA PLUS BELLE MARQUE DU BASKET FRANÇAIS

2020/2021

D'ICI JUIN 2021 : DÉCISION D'INTÉGRATION DÉFINITIVE EN EUROLEAGUE
ASVEL seul club français en lice

LE CLUB FRANÇAIS LE PLUS TITRÉ
19 titres de Champions de France
9 Coupes de France

LDLC ASVEL FÉMININ

ÉQUIPE FÉMININE
MEILLEURE ÉQUIPE FRANÇAISE TOUTES COMPÉTITIONS CONFONDUES

2020/2021

2^{ème} qualification consécutive pour les 1/4 de finale Euroleague*

OLG & ASVEL

- Rappel participations LDLC ASVEL **33,33%**
- LDLC ASVEL FÉMININ **10,2%**
- Synergies OL/ASVEL

PARTENARIAT

adidas

Équipes masculine et féminine

2019/2020
Championnes de France

Esport

LDLC OL

Présents sur League Of Legends, Fifa, NBA 2K, Fortnite, etc.

LEAGUE OF LEGENDS
Champions d'Europe 2020
League of Legends jeu le plus suivi.

180 podiums, 60 1^{ères} places

adidas
Adidas partenaire de l'équipe

TEAM LDLC OL, L'ÉQUIPE ESPORT OL GROUPE

Dans un marché en fort développement avec 7,8 M de français qui consomment ou pratiquent de l'Esport (soit 16% des internautes de plus de 15 ans), la team LDLC OL, équipe sport d'OL Groupe engagée dans de nombreuses compétitions (League of Legends, Fifa, NBA, 2K, Fortnite...), a remporté le titre de Champion d'Europe 2020 sur League of Legends.

UNE APPROCHE NOVATRICE DU DÉPLOIEMENT DE LA MARQUE À L'INTERNATIONAL À TRAVERS 2 PILIERS MAJEURS



8 ACADÉMIES PARTENAIRES OL DANS LE MONDE

- **8 académies partenaires** dans le monde (Brésil, Chine, Vietnam, Liban, Sénégal, Portugal, Maroc, USA)
- **Le football féminin :**
 - l'équipe féminine OL, 7 fois Championne d'Europe, et la capitalisation sur des joueuses phares internationales, renforcée par l'arrivée de la nouvelle pépite américano-brésilienne Catarina Marcario
 - OL Reign, franchise américaine de la ligue fermée NWSL qui connaît une forte progression de valorisation (franchise rachetée en janvier 2020)

Et un ambassadeur : Tony Parker



En janvier 2021, le Club a procédé aux prêts, jusqu'à la fin de saison 2020/21, de Moussa Dembélé à l'Atletico Madrid (prêt de 1,5 M€ avec option d'achat de 33,5 M€ avec un maximum de 5 M€ d'incentives et 10% sur une plus-value future), et de Jean Lucas au stade Brestois (sans indemnité, ni option d'achat). Le joueur Islam Slimani, libre, en provenance de Leicester, a par ailleurs intégré l'équipe professionnelle pour une durée de 18 mois.

L'équipe féminine, 2^{ème} au classement du Championnat à date et qualifiée pour les 1/8^{èmes} de finale de Champions League, a vu son effectif se renforcer avec notamment le recrutement de la jeune américano-brésilienne Catarina Macario, espoir mondial du football féminin.

Au 31 décembre 2020, la valeur de marché de l'effectif professionnel masculin reste élevée à 409 M€*, induisant un niveau de plus-values potentielles relatives à l'actif joueurs estimé à plus de 240 M€. L'Academy continue de jouer un rôle majeur dans les performances sportives et économiques du Groupe avec 14 joueurs issus du centre de formation au sein de l'effectif professionnel masculin.



ÉQUIPE MASCULINE

ARRIVÉE LIBRE ISLAM SLIMANI
Jusqu'en juin 2022

PRÊT DEMBÉLÉ
Atletico Madrid jusqu'en juin 2021
(1,5 M€ + option d'achat 33,5 M€
+ 5 M€ incentives + 10%/+value

PRÊT JEAN LUCAS
Brest jusqu'en juin 2021,
sans indemnité, ni option d'achat



ÉQUIPE FÉMININE

ARRIVÉE CATARINA MACARIO
La nouvelle pépite américano-brésilienne, espoir mondial du football féminin
Jusqu'en juin 2023
Meilleure joueuse du Championnat universitaire américain

ARRIVÉE DAMARIS EGURROLA
Jusqu'en juin 2024
Jeune milieu de terrain internationale espagnole



CLUB ACTIONNAIRES



CLUB ACTIONNAIRES

GRATUIT ET OUVERT À TOUT DÉTENTEUR D'AU MOINS 1 ACTION
OU 1 OSRANE OL GROUPE

UNE RELATION PRIVILÉGIÉE

UN ESPACE RÉSERVÉ > club-actionnaires.ol.fr

UN CONTACT DÉDIÉ > clubactionnaires@ol.fr

AGENDA FINANCIER

12 MAI 2021 :
PUBLICATION DU CHIFFRE
D'AFFAIRES DU 3^{ème} TRIMESTRE
DE L'EXERCICE 2020/21

*valeur marché OL, basée sur Transfermarkt et CIES

« Le présent document contient des indications sur les objectifs d'OL Groupe. L'attention du lecteur est attirée sur le fait que la réalisation de ces objectifs peut être affectée par des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats futurs, les performances et les réalisations d'OL Groupe soient significativement différents des objectifs formulés ou suggérés. Ces facteurs peuvent inclure les évolutions de la conjoncture économique et commerciale, de la réglementation, ainsi que des facteurs de risques détaillés au sein du Document d'Enregistrement Universel 2019/2020 d'OL Groupe. »



OL GROUPE

OL GROUPE // 10, avenue Simone Veil - CS 70 712 - 69150 Décines Cedex - 421577495 RCS LYON
Retrouvez toutes les informations financières sur <http://investisseur.olympiquelyonnais.com/>

Pour recevoir directement les informations Actionnaires, nous vous invitons à rejoindre le Club Actionnaires ou à communiquer votre adresse mail auprès de investisseurs@ol.fr.